

21万吨锂产能上线面临延迟

BNEF预测，2019年，尽管锂价有所下降、技术与监管问题显现，且较差的融资条件使得矿工纷纷推迟产能扩张，但锂矿市场供应仍将较为充足。有超过20万吨的名义产能不会立马上线，很有可能推迟若干年后陆续投产。2018年下半年来，并购活动活跃，提升了锂矿工与精炼厂商间垂直整合，导致主要锂生产商的市场份额有所变化。



供需情况

预计22万7463吨碳酸锂当量（LCE）的名义产能将在2019年投产。不过，自2018年第四季度以来，超过20万吨碳酸锂当量的新锂矿投资面临延迟或是调低目标。BNEF预测，2019年全球锂需求将同比上涨16.3%，达35万8096吨LCE。

我们审视所有锂矿的名义产能，逐一扣减相应的产量。通过对各项技术问题、监管拖延问题及锂生产商的财务状况进行分析，排除了LCE产能扩张的可能性。因此，我们预测，2019年全球锂产量将达42万3943吨LCE。

全球企业动态

2018年第四季度，（拥有较高信贷额度与强劲资产负债表）主要锂资源采购商向几个中型矿工伸出援手，帮助其推进主要锂资源项目的开发。LG化学签署了一项战略性锂资源购买协议，将购买Kidman公司与SQM公司合资开发的Mt. Holland项目所生产的锂矿。赣锋锂业公司与雅宝公司也分别在阿根廷与澳大利亚组建了合资公司，以进行锂资源的开发。

雅宝公司与Mineral Resources公司建立合资公司、以共同进行Wodgina项目的开发，进而巩固了其全球最大锂生产商的地位。天齐锂业则收购了SQM公司24%的股权，一跃跻身成为全球第三大锂矿股权持有者，仅位于SQM公司之后。

天齐锂业与赣锋锂业是目前中国最具国际知名度与最大的两家锂生产商。不过，这两家生产商持有的大部分锂资源均分布在海外。而所持锂资源分布于中国境内的主要企业，均为一些知名度较低的公司，如部分股权归比亚迪所有的青海盐湖佛照蓝科锂业股份有限公司、西部矿业集团与中信国安。预计至2020年，这些主要企业的锂矿名义产能将占到全球的15%。

原文地址：<http://www.china-nengyuan.com/news/138249.html>